

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР Народного банк показывают неплохой рост на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.04.2022	Значение на 14.04.2022	Изменение, %
KASE	3 163,75	3 159,51	0,1%
БЦК (CCBN)	388,99	385,99	0,8%
Халык Банк (HSBK)	118,15	119,28	-0,9%
Kcell (KCEL)	1 468,00	1 494,80	-1,8%
KEGOC (KEGC)	1 681,65	1 680,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	15 696,98	15 800,00	-0,7%
Казхаттелеком (KZTK)	31 444,99	30 669,00	2,5%
КазТрансОйл (KZTO)	889,99	869,00	2,4%
Kaspi.kz (KSPI)	31 714,00	31 714,00	0,0%
Эмитенты России / США			
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	39,35	37,84	4,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	434,00	448,00	-3,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 676,98	1 628,14	3,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,92	21,01	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 15.04.2022	Значение на 14.04.2022	Изменение, %
Нефть	107,49	112,69	-4,6%
Медь	471,80	480,20	-1,7%
Золото	1 959,00	1 986,40	-1,4%
Уран	63,25	63,80	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 15.04.2022	Значение на 14.04.2022	Изменение, %
PTC	931,86	926,08	0,6%
MOEX	2 317,46	2 342,63	-1,1%
S&P 500	4 462,22	4 391,70	1,6%
Hang Seng	21 027,77	21 518,09	-2,3%
Nikkei 225	26 985,02	26 799,64	0,7%
FTSE 100	7 601,29	7 616,38	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 096,00	1 104,09	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	443,85	449,30	-1,2%
USD/RUB	78,51	79,75	-1,6%
ГДР			
Народный банк	11,00	10,34	6,4%
Kaspi	68,00	69,70	-2,4%
Казатомпром	35,16	35,52	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,91	2,86	1,7%
Emerging Markets Bond ETF	93,29	93,66	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США вчера выросли на 1,6% на графике индекса S&P 500. Котировки все еще удерживаются выше уровня 50-дневной скользящей средней. Рост произошел широким рынком, в минусе оказался лишь энергетический сектор. Технологический NASDAQ 100 подскочил более чем на 2%. Несмотря на ускорение в конце сессии, с утра фьючерсы на индекс S&P 500 торгуются нейтрально. Из актуального в сезоне отчетности можно отметить снижение Netflix на постмаркете после объявления потери 200 000 клиентов в первом квартале и еще прогнозные 2 миллиона в текущем втором квартале. IBM сообщила о продажах, которые превзошли оценки, благодаря высокому спросу на ее предложения гибридных облачных сервисов. Лучше ожиданий также отчитался J&J. Президент ФРБ Чикаго Чарльз Эванс заявил во вторник, что процентные ставки, вероятно, поднимутся выше нейтрального уровня. Сырьевые товары откатили вниз после роста в начале недели, сбавив инфляционное давление. МВФ снизил свой прогноз мирового роста до 3,6% с 4,4%, что стало максимальным значением с первых месяцев пандемии, но все же оказалось мягче ожидания рынков.

Облигации. После паузы в понедельник, доходности 10-летних казначейских облигаций продолжили рост. Вероятнее всего, одним из последних триггеров к росту были слова Булларада о возможности поднятия ставки на 75 базисных пунктов.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос на 0,13% во вторник. Динамика голубых фишек снова была смешанной, однако рост смог показать позавчерашний аутсайдера рынка – КазтрансОйл. На LSE заметный и весьма интересный рост был за Народным банком.

Акции индекса. В лидерах роста вчера были Казхаттелеком и КазтрансОйл. В случае бумаг KZTK, ситуация неизменна, продолжается боковой тренд после волатильности конца февраля. КазтрансОйл же смог показать отскок после того, как опускался ниже 700 тенге в понедельник. Как мы заявляли ранее, вопреки весьма низкой рекомендации по дивидендам, новые тарифы могут стать позитивным фактором для акций. Пока сложно сказать, завершилась ли текущая коррекция бумаг. В лидерах снижения был Kcell, который в течение сессии опускался вплоть до 1400 тенге.

На LSE торги открылись ростом ГДР Народного банка сразу на 6,4%. Этот скачок пробивает вверх 50-дневную скользящую среднюю, что дает ГДР шанс присоединиться к Kaspi и Казатомпрому в качестве бумаг, преодолевших важные уровни сопротивления. Пока что впереди все еще имеется сопротивление нисходящей наклонной трендовой линии, до которой есть 7,5-9,5% потенциала роста к началу мая.

Валюта. Котировки рубля и тенге укрепились, но все еще остаются выше 200-дневной скользящей средней против доллара. Мы считаем, что в ближайший месяц вероятность ухода курса тенге ниже 440 тг будет довольно сложным вариантом для исполнения.

Ключевые новости рынка

(-) KZTO: АО "КазТрансОйл" сообщает о [рекомендациях](#) Совета директоров общему собранию акционеров компании о выплате дивидендов за 2021 год

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI (ГДР) | 92,5 USD. Спекулятивно. Котировки ГДР Kaspi стоят перед сопротивлением 50-дневной скользящей средней и нисходящей трендовой линией. В случае пробоя откроется широкая площадка для развития восстановления.

Текущее видение по бумагам

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Рекомендация СД	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	Рекомендация СД	107,5 тг	Май	-	87,89 тг
KEGOC	Ожидание	31 тг	Апрель	-	84,82 тг
Казатомпром	Рекомендация СД	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казактелеком	Рекомендация СД	3590,39 тг	29 апреля	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Рекомендация СД	26 тг	19 мая	-	132 тг
Kaspi.kz	-	-	Май	-	

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь (обновляется)

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16500	4,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi. kz (KSPI)	Покупать	92,5	32,5%	Покупать
Эмитенты России / США			-	
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать			-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	Покупать	-	-	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	461	2,90%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать			-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь KASE GLOBAL

Акции (Тикер)	Дата фиксации дивидендов	Дата выплаты	Размер дивидендов
KASE			
MSFT_KZ	19 мая	9 июня	0,62 USD
CAT US			
SBUX_KZ	13 мая	27 мая	0,49 usd
AEP US	10 февраля	10 марта	0,78 usd
F_KZ			
AMZN_KZ			
AAL_KZ			
FB_KZ			
AAPL_KZ			
PFE_KZ	28 января	4 марта	0,4 usd
MTB_KZ	28 января	4 марта	0,4 usd
TSLA_KZ			
BAC_KZ	4 марта	25 марта	0,21 USD
COP_KZ	31 марта	14 апреля	0,3 usd
T_KZ	14 апреля	2 мая	02775 usd
AMD_KZ			
VTRS US	24 февраля	16 марта	0,12 usd
MU_KZ	11 апреля	26 апреля	0,1 usd
INTC_KZ	7 февраля	1 марта	0,365 usd
KO_KZ	15 марта	1 апреля	0,44 usd
XOM_KZ	10 февраля	10 марта	0,88 usd
BA_KZ			
VZ_US	8 апреля	2 мая	0,64 usd
C_KZ			
CRM_KZ			
MRNA_KZ			
IBM_KZ	11 февраля	10 марта	1,64 usd
NVDA_KZ	3 марта	24 марта	0,04 usd
JPM_KZ	6 апреля	30 апреля	1 usd
JNJ_KZ	22 февраля	8 марта	1,06 usd
MA_KZ	8 апреля	9 мая	0,49 usd
FTNT_KZ			
PYPL_KZ			
QCOM_KZ	3 марта	24 марта	0,68 usd
NKE_KZ	7 марта	1 апреля	0,305 usd
NFLX_KZ			
US_SPY_	21 марта	29 апреля	1,366009 usd
ICLN US			
PHO US	22 марта	31 марта	0,03945 usd

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании АО «Фридом Финанс». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в сфере деятельности оценки стоимости.